

信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合型证券投 资基金

2025 年第 4 季度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：信达澳亚基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年一月二十二日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 1 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2025 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | | |
|-----------------|---|--------------------|
| 基金简称 | 信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合 | |
| 基金主代码 | 019692 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2023 年 12 月 22 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 9,590,022.46 份 | |
| 投资目标 | 在严格控制基金资产投资风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。 | |
| 投资策略 | 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、存托凭证投资策略、港股通标的股票投资策略、债券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略。 | |
| 业绩比较基准 | 中债综合财富（总值）指数收益率*70%+中证全指收益率*25%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*5% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，理论上其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金。本基金投资港股通标的股票的，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 | |
| 基金管理人 | 信达澳亚基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合 A | 信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 019692 | 019693 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 655,452.98 份 | 8,934,569.48 份 |

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期 (2025年10月1日-2025年12月31日) | |
|----------------|---------------------------------|-----------------|
| | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合A | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合C |
| 1.本期已实现收益 | 4,377.20 | 49,721.12 |
| 2.本期利润 | 7,469.95 | 100,520.67 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0112 | 0.0107 |
| 4.期末基金资产净值 | 715,133.86 | 9,673,205.85 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0911 | 1.0827 |

注：1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的认购、申购及赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

信澳鑫悦智选6个月持有期混合A

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 1.10% | 0.14% | 0.26% | 0.30% | 0.84% | -0.16% |
| 过去六个月 | 2.33% | 0.15% | 4.80% | 0.27% | -2.47% | -0.12% |
| 过去一年 | 2.75% | 0.16% | 7.82% | 0.32% | -5.07% | -0.16% |
| 自基金合同 生效起至今 | 9.11% | 0.14% | 18.38% | 0.38% | -9.27% | -0.24% |

信澳鑫悦智选6个月持有期混合C

| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|--------|
| 过去三个月 | 0.97% | 0.14% | 0.26% | 0.30% | 0.71% | -0.16% |
| 过去六个月 | 2.08% | 0.15% | 4.80% | 0.27% | -2.72% | -0.12% |
| 过去一年 | 2.32% | 0.16% | 7.82% | 0.32% | -5.50% | -0.16% |
| 自基金合同 生效起至今 | 8.27% | 0.14% | 18.38% | 0.38% | -10.11% | -0.24% |

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合 A 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023 年 12 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日)



信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合 C 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2023 年 12 月 22 日至 2025 年 12 月 31 日)



§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|-----|----------|-------------|------|--------|-------------------------------------|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 马俊飞 | 本基金的基金经理 | 2025-01-07 | - | 8.5 年 | 中央财经大学经济学硕士。2017 年 6 月加入信达澳亚基金管理有限公 |

| | | | | | |
|-----|----------|------------|---|------|---|
| | | | | | 司，从事固定收益业务投研工作，先后担任研究员、基金经理助理、投资经理。曾任信澳恒盛混合基金基金经理（2023 年 3 月 2 日起至 2025 年 1 月 9 日）。现任信澳慧理财货币基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳优享债券基金基金经理（2022 年 12 月 14 日起至今）、信澳瑞享利率债基金基金经理（2023 年 9 月 5 日起至今）、信澳稳鑫债券基金基金经理（2023 年 12 月 26 日起至今）、信澳臻享债券基金基金经理（2024 年 7 月 29 日起至今）、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理（2025 年 1 月 7 日起至今）、信澳添利 3 个月持有期债券型证券投资基金基金经理（2025 年 9 月 26 日起至今）、信澳水星聚利中短债债券基金基金经理（2025 年 12 月 1 日起至今）。 |
| 林景艺 | 本基金的基金经理 | 2023-12-28 | - | 15 年 | 北京大学管理学硕士、理学硕士。2010 年起于博时基金管理有限公司先后任量化分析师、基金经理助理、基金经理。2023 年 3 月加入信达澳亚基金管理有限公司任量化投资部总监。现任信澳宁隽智选混合基金基金经理(2023 年 12 月 20 日至今)、信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合基金基金经理(2023 年 12 月 28 日起至今)、信澳核心智选混合基金基金经理(2024 年 2 月 2 日起至今)、信澳红利智选混合基金基金经理(2024 年 3 月 20 日起至今)、信澳国企智选混合基金基金经理(2024 年 5 月 28 日起至今)、信澳鑫怡债券基金基金经理(2025 年 3 月 18 日起至今)、信澳星瑞智选混合基金基金经理(2025 年 3 月 18 日起至今)、信澳信利 6 个月持有期债券基金基金经理(2025 年 9 月 19 日起至今)、信澳鑫丰债券基金基金经理(2025 年 12 月 30 日起至今)。 |

注：1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在严格控制投资风险的基础上，为基金持有人谋求最大利益，没有发生损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度，确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合，维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制，确保不同基金在买卖同一证券时，按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行了分析；利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法，对连续四个季度内、不同时间窗口（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析；对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控，未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。报告期内，本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未出现超过该证券当日成交量的 5% 的情况。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易，未导致不公平交易和利益输送。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

权益资产方面，2025 年四季度，政策端持续发力，中央经济工作会议明确“新质生产力”与“提振消费”导向，推动零售、航空、能源等内需相关板块修复；央行维持流动性环境宽松，M2 同比增长稳定；美联储降息缓解外部压力，人民币汇率走强提升外资配置意愿；资金从高估值科技板块有序流出，转向基本面改善、政策受益明确的低估值蓝筹与资源类资产，A 股市场整体震荡上行，结构性特征显著。主要风格中，巨潮大盘价值指数上涨超过 6.8%，而大盘成长指数下跌 1.96%，科创 50 指数下跌 10.10%，呈现显著的价值和成长的分野，与三季度方向恰好相反。大小盘方面，中证 2000 上涨 3.55%，沪深 300 微跌 0.23%，分散化的小盘更能体现市场的乐观情绪。行业表现也同样呈现“消费与资源领涨、科技回调”特征，中信一级行业

中，石油石化和国防军工涨幅居前，地产、计算机、医药显著回撤。市场活跃度持续高位，四季度日均成交额接近 2 万亿，两融余额维持在 2.5 万亿元以上，反映资金参与意愿强劲。

债券资产方面，2025 年四季度债市延续震荡偏弱行情，收益率整体先下后上，长端品种表现弱于短端。国庆假期后中美贸易摩擦再度升级，商务部对稀土相关技术实施出口管制，特朗普政府威胁对华加征 100% 关税，避险情绪驱动下收益率明显下行。9 月相关数据走弱，而市场对此有所脱敏。本轮贸易冲突未如此前持续，月末中美元首会晤促进两国经贸关系迎来缓和。二十届四中全会公告和“十五五”规划出台，主要聚焦于中长期规划，在市场预期之中。潘行长在金融街论坛上提出将恢复国债买卖，提升市场对货币宽松的预期，推动月末收益率有所下行。11 月初央行公告买债 200 亿元，规模低于市场预期，公募销售新规传闻反复扰动市场，部分债基遭遇脉冲式赎回，债市开始盘整转弱。近月末，地缘摩擦缓和提升风险偏好，同时债市遭受万科债券寻求展期的信用风险事件冲击，长端收益率出现较显著上行。进入 12 月，利率债发行进入尾声，在供给端未对债市形成压力的情况下需求端表现疲弱，一方面是股强债弱格局下债基面临赎回压力降低了对长债供给的承接能力，另一方面是往年银行和保险形成的配置盘力量提前抢跑未如期在本年出现。央行运用多种手段精准维护流动性宽松，隔夜资金在年末下行至年内低位，但市场对于年内二次降准降息的预期落空，机构交投情绪谨慎，长端利率明显上行，利差走阔导致曲线走陡。10 月、12 月美联储 FOMC 各降息 25bp，并停止缩表，全球多个国家跟随降息，外围流动性环境有所改善。而 12 月中旬日本央行加息 25bp，表明其从长期超宽松政策向正常化政策转换变，日元和日债的波动出现放大。整体来看，以免征增值税的 10 年期国债活跃券为例，收益率在四季度呈现先下后上趋势，从季度初 1.86% 下行至 11 月初低点 1.79%，年末收于 1.85%。信用债方面，四季度行情震荡，部分摊余成本债基进入开放期后转向信用债投资，信用表现优于利率，收益率持续下行。11 月下旬受公募销售新规预期和万科展期事件扰动，短端表现优于中长端，1 年内短端品种的信用利差被动走阔、5y 及以上的长端品种主动走阔。

在投资运作上，2025 年四季度，由于产品净值具有一定的安全垫且权益市场状态具有牛市特征，我们将权益资产仓位维持在中性仓位之上。策略逻辑方面，我们的股票策略以量化多因子模型进行全市场选股为主体，对标中证全指，量化打分逻辑从基本面价值出发，综合考虑个股的估值、质量、成长性和当前交易特征等多方面信息。我们更加注重基本面信息在模型中的作用，而不仅仅依赖于相对黑箱的机器学习技术，所有因子设计和策略设计都基于人类的洞见，可解释、可分析、可验证，同时对股票的估值进行针对性控制，相对中证全指会更加注重低估值风格的暴露和波动率的控制。转债策略以绝对收益为目标，在控制信用风险的基础上，更加

聚焦低估的转债。纯债部分以利率债品种哑铃型分布为主，仓位灵活，久期偏中短，在债券逆势中有效抵御风险。我们希望通过资产和策略的多样性，在纯债资产的基础上，为投资者提供更多元和低相关的收益来源，从而更好地实现产品的绝对收益目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末，A 类基金份额：基金份额净值为 1.0911 元，份额累计净值为 1.0911 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 1.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

截至报告期末，C 类基金份额：基金份额净值为 1.0827 元，份额累计净值为 1.0827 元，本报告期内，本基金份额净值增长率为 0.97%，同期业绩比较基准收益率为 0.26%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，本基金管理人已按照法规规定向监管机构报送说明报告并提出解决方案，截至报告期末本基金资产净值仍未达到五千万元。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例 (%) |
|----|-------------------|---------------|---------------|
| 1 | 权益投资 | 2,096,405.73 | 20.10 |
| | 其中：股票 | 2,096,405.73 | 20.10 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 7,266,420.62 | 69.67 |
| | 其中：债券 | 7,266,420.62 | 69.67 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 829,814.83 | 7.96 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 209,652.85 | 2.01 |
| 8 | 其他资产 | 27,900.00 | 0.27 |
| 9 | 合计 | 10,430,194.03 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|------------------|--------------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | 18,459.00 | 0.18 |
| B | 采矿业 | 240,170.00 | 2.31 |
| C | 制造业 | 903,385.62 | 8.70 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 50,688.00 | 0.49 |
| E | 建筑业 | 42,785.00 | 0.41 |
| F | 批发和零售业 | 76,560.00 | 0.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 130,350.00 | 1.25 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 17,565.26 | 0.17 |
| J | 金融业 | 435,031.00 | 4.19 |
| K | 房地产业 | 61,356.00 | 0.59 |
| L | 租赁和商务服务业 | 52,316.00 | 0.50 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 33,388.85 | 0.32 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 16,926.00 | 0.16 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 17,425.00 | 0.17 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,096,405.73 | 20.18 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本报告期末未持有港股通股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|-------|-----------|---------------|
| 1 | 603967 | 中创物流 | 3,400 | 46,682.00 | 0.45 |
| 2 | 600028 | 中国石化 | 7,500 | 46,350.00 | 0.45 |
| 3 | 601857 | 中国石油 | 4,400 | 45,804.00 | 0.44 |
| 4 | 600295 | 鄂尔多斯 | 3,700 | 45,732.00 | 0.44 |
| 5 | 600938 | 中国海油 | 1,500 | 45,270.00 | 0.44 |
| 6 | 002601 | 龙佰集团 | 2,300 | 45,034.00 | 0.43 |
| 7 | 601825 | 沪农商行 | 4,800 | 44,592.00 | 0.43 |
| 8 | 601009 | 南京银行 | 3,900 | 44,577.00 | 0.43 |

| | | | | | |
|----|--------|------|-------|-----------|------|
| 9 | 600273 | 嘉化能源 | 5,100 | 44,574.00 | 0.43 |
| 10 | 601088 | 中国神华 | 1,100 | 44,550.00 | 0.43 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|----|-----------|--------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | 3,999,987.95 | 38.50 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 2,097,870.14 | 20.19 |
| | 其中：政策性金融债 | 2,097,870.14 | 20.19 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债（可交换债） | 538,528.01 | 5.18 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | 630,034.52 | 6.06 |
| 10 | 合计 | 7,266,420.62 | 69.95 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|----------|--------|--------------|---------------|
| 1 | 018012 | 国开 2003 | 20,000 | 2,097,870.14 | 20.19 |
| 2 | 019778 | 25 国债 09 | 15,000 | 1,476,186.99 | 14.21 |
| 3 | 019773 | 25 国债 08 | 10,000 | 1,010,096.44 | 9.72 |
| 4 | 019786 | 25 国债 14 | 10,000 | 1,005,594.52 | 9.68 |
| 5 | 232088 | 24 广东 26 | 6,000 | 630,034.52 | 6.06 |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未参与投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中, 投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

本基金投资的前十名股票中, 没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | 27,900.00 |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 27,900.00 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|---------|-----------|---------------|
| 1 | 113042 | 上银转债 | 31,763.97 | 0.31 |
| 2 | 113056 | 重银转债 | 30,376.37 | 0.29 |
| 3 | 113052 | 兴业转债 | 30,183.80 | 0.29 |
| 4 | 127089 | 晶澳转债 | 27,922.32 | 0.27 |
| 5 | 113053 | 隆 22 转债 | 22,618.41 | 0.22 |
| 6 | 113062 | 常银转债 | 20,738.67 | 0.20 |
| 7 | 127018 | 本钢转债 | 18,158.75 | 0.17 |
| 8 | 127045 | 牧原转债 | 17,683.08 | 0.17 |
| 9 | 128129 | 青农转债 | 17,248.88 | 0.17 |
| 10 | 113037 | 紫银转债 | 16,457.65 | 0.16 |
| 11 | 110073 | 国投转债 | 14,311.15 | 0.14 |
| 12 | 123107 | 温氏转债 | 14,271.04 | 0.14 |
| 13 | 111010 | 立昂转债 | 12,054.40 | 0.12 |
| 14 | 110085 | 通 22 转债 | 11,970.25 | 0.12 |
| 15 | 110075 | 南航转债 | 11,003.35 | 0.11 |
| 16 | 127042 | 嘉美转债 | 10,600.08 | 0.10 |
| 17 | 113070 | 渝水转债 | 8,837.25 | 0.09 |
| 18 | 123158 | 宙邦转债 | 8,779.13 | 0.08 |
| 19 | 113043 | 财通转债 | 8,046.03 | 0.08 |
| 20 | 113069 | 博 23 转债 | 7,260.38 | 0.07 |
| 21 | 128136 | 立讯转债 | 6,568.93 | 0.06 |
| 22 | 110067 | 华安转债 | 6,225.16 | 0.06 |
| 23 | 113051 | 节能转债 | 6,045.77 | 0.06 |
| 24 | 113033 | 利群转债 | 5,655.77 | 0.05 |
| 25 | 127050 | 麒麟转债 | 5,495.25 | 0.05 |
| 26 | 113563 | 柳药转债 | 5,394.71 | 0.05 |
| 27 | 111002 | 特纸转债 | 5,323.39 | 0.05 |
| 28 | 127067 | 恒逸转 2 | 5,233.97 | 0.05 |
| 29 | 127022 | 恒逸转债 | 5,228.30 | 0.05 |
| 30 | 113661 | 福 22 转债 | 5,205.26 | 0.05 |
| 31 | 118024 | 冠宇转债 | 5,204.27 | 0.05 |
| 32 | 113655 | 欧 22 转债 | 5,193.99 | 0.05 |
| 33 | 127054 | 双箭转债 | 5,138.21 | 0.05 |
| 34 | 111017 | 蓝天转债 | 5,087.79 | 0.05 |
| 35 | 110087 | 天业转债 | 5,083.65 | 0.05 |
| 36 | 113067 | 燃 23 转债 | 5,064.68 | 0.05 |
| 37 | 113048 | 晶科转债 | 4,822.33 | 0.05 |
| 38 | 113632 | 鹤 21 转债 | 4,310.93 | 0.04 |
| 39 | 113671 | 武进转债 | 4,189.31 | 0.04 |
| 40 | 127028 | 英特转债 | 4,086.13 | 0.04 |

| | | | | |
|----|--------|---------|----------|------|
| 41 | 113046 | 金田转债 | 4,055.53 | 0.04 |
| 42 | 128141 | 旺能转债 | 3,905.27 | 0.04 |
| 43 | 110086 | 精工转债 | 3,779.55 | 0.04 |
| 44 | 113605 | 大参转债 | 3,752.74 | 0.04 |
| 45 | 113682 | 益丰转债 | 3,744.06 | 0.04 |
| 46 | 127024 | 盈峰转债 | 3,685.33 | 0.04 |
| 47 | 127071 | 天箭转债 | 3,219.08 | 0.03 |
| 48 | 127064 | 杭氧转债 | 3,007.53 | 0.03 |
| 49 | 123210 | 信服转债 | 2,966.54 | 0.03 |
| 50 | 113673 | 岱美转债 | 2,963.12 | 0.03 |
| 51 | 110097 | 天润转债 | 2,930.11 | 0.03 |
| 52 | 127066 | 科利转债 | 2,922.84 | 0.03 |
| 53 | 118003 | 华兴转债 | 2,856.80 | 0.03 |
| 54 | 110090 | 爱迪转债 | 2,854.70 | 0.03 |
| 55 | 127039 | 北港转债 | 2,776.08 | 0.03 |
| 56 | 113066 | 平煤转债 | 2,769.60 | 0.03 |
| 57 | 113631 | 皖天转债 | 2,711.86 | 0.03 |
| 58 | 118025 | 奕瑞转债 | 2,666.94 | 0.03 |
| 59 | 118053 | 正帆转债 | 2,652.93 | 0.03 |
| 60 | 113652 | 伟 22 转债 | 2,645.72 | 0.03 |
| 61 | 113659 | 莱克转债 | 2,636.39 | 0.03 |
| 62 | 128142 | 新乳转债 | 2,620.03 | 0.03 |
| 63 | 123091 | 长海转债 | 2,549.99 | 0.02 |
| 64 | 111014 | 李子转债 | 2,469.95 | 0.02 |
| 65 | 113627 | 太平转债 | 2,384.61 | 0.02 |
| 66 | 128128 | 齐翔转 2 | 2,372.75 | 0.02 |
| 67 | 113584 | 家悦转债 | 2,358.61 | 0.02 |
| 68 | 113674 | 华设转债 | 1,294.79 | 0.01 |

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合A | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合C |
|----------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,439,782.51 | 10,673,573.71 |
| 报告期内基金总申购份额 | 50,327.91 | 34,550.41 |
| 减： 报告期期间基金总赎回份 | 834,657.44 | 1,773,554.64 |

| | | |
|----------------|------------|--------------|
| 额 | | |
| 报告期内期间基金拆分变动份额 | - | - |
| 报告期末基金份额总额 | 655,452.98 | 8,934,569.48 |

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

| 项目 | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合A | 信澳鑫悦智选6个月持有期混合C |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | - | 6,313,834.73 |
| 报告期内买入/申购总份额 | - | - |
| 报告期内卖出/赎回总份额 | - | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | - | 6,313,834.73 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | - | 65.84 |

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

| 投资者类别 | 报告期内持有基金份额变化情况 | | | | | 报告期末持有基金情况 | |
|---|----------------|-------------------------|--------------|------|------|--------------|--------|
| | 序号 | 持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间 | 期初份额 | 申购份额 | 赎回份额 | 持有份额 | 份额占比 |
| 机构 | 1 | 2025年10月01日-2025年12月31日 | 6,313,834.73 | - | - | 6,313,834.73 | 65.84% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| (1) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险； (2) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的流动性风险； (3) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的赎回申请延期办理的风险； (4) 持有基金份额比例达到或超过 20% 的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于 | | | | | | | |

5000 万元的风险等。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、《信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《信澳鑫悦智选 6 个月持有期混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、法律意见书；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人。

客户服务电话：400-8888-118

网址：www.fscinda.com

信达澳亚基金管理有限公司

二〇二六年一月二十二日